

APRIL/MAY 2023

**CCM41/CFA41 — CORPORATE
ACCOUNTING - II**

Time : Three hours

Maximum 75 marks

SECTION A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer ALL questions.

Write a short note on the 'goodwill valuation'.
நன்மதிப்பு மதிப்பீட்டில் ஒரு சிறு குறிப்பு எழுதுக.

2. What is normal rate of Return?
சாதாரண வருவாய் விகிதம் என்றால் என்ன?
3. What do you understand by Alteration of Share Capital?
பங்கு மூலதனத்தை மாற்றுவதன் மூலம் நீங்கள் புரிந்து கொள்வது பற்றி கூறுக.
4. Define Reconstruction.
மறுகட்டமைப்பை வரையறுக்கவும்.
5. How Purchase consideration is determined?
கொள்முதல் பரிசீலனை எவ்வாறு தீர்மானிக்கிறது?
6. Explain – Non banking assets.
வங்கி அல்லாத சொத்துக்கள் விளக்குக.
7. What is Contingent liabilities?
தற்செயலான பொறுப்புகள் என்றால் என்ன?

8. How do you calculate Cost of control?
கட்டுப்பாட்டு அடக்கவிலை செலவை எவ்வாறு கணக்கிடுவது?

9. What is a consolidated Balance Sheet?
ஒரு ஒருங்கிணைந்த இருப்பு நிலை குறிப்பு என்றால் என்ன?

10. What do you understand by consolidation of shares?
பங்குகளை ஒருங்கிணைப்பதன் மூலம் நீங்கள் புரிந்து கொண்டதை கூறுக.

SECTION B — (5 × 5 = 25 marks)

Answer ALL questions

11. (a) The average net profits of a business as adjusted for valuation of goodwill amounted to Rs. 12,35,450. The net tangible assets employed were of the value of Rs. 14,50,000. But upon valuation, they amounted to Rs. 15,00,000. Assuming that 10% represented a fair commercial return, calculate the amount of goodwill by capitalising Super Profits.

நன்மதிப்பு மதிப்பீட்டிற்காக சரிசெய்யப்பட்ட வணிகத்தின் சராசரி நிகர லாபம் ரூ. 12,35,450 ஆகும். பயன்படுத்தப்பட்ட நிகர உறுதியான சொத்துக்களின் மதிப்பு ரூ. 14,50,000 ஆகும். ஆனால் மதிப்பீட்டின் போது 10% நியாயமான வணிக வருவாயைப் பிரதிநிதித்துவப்படுத்துவதாகக் கருதி, அவை 15,00,000 ரூபாயாக இருந்தது. சிறந்த இலாபத்தை மூலதனமாக வைத்து நன்மதிப்பைக் கணக்கிடுக.

Or

2

4643

பின்வரும் தகவல்களைக் கருத்தில் கொண்டு 31-3-1996-இல் ஒரு ஒருங்கிணைந்த இருப்புநிலைக் குறிப்பு தருக:

(அ) எச் லிமிடெட் பங்குகள் வாங்கியது 31-7-1995.

(ஆ) எஸ் லிமிடெட் 1996ஆம் ஆண்டு மார்ச் 31 ஆப தேதிக்கு உட்பட்ட ஆண்டின் இலாபம் ரூ. 45,000.

(இ) ஜனவரி 1996-ல் எச் நிறுவனத்திற்கு விற்கப்பட்ட எஸ் நிறுவனம் பொருளின் அடக்கவிலை முறையே ரூ. 15,000 விருந்து ரூ. 20,000 ஆகும். 31-3-1996 அன்று இந்த பொருட்களில் பாதி எச் நிறுவனத்தின் (குடோன்)கிடங்கில் விற்கப்படாமல் கிடந்தன குறிப்புகள் தருக.

11

4643

Draw a consolidated Balance Sheet as at 31-3-1996 after taking into consideration the following information :

- H Ltd. Acquired the shares on 31-7-1995.
- S Ltd. Earned Profit of Rs. 45,000 for the year ended 31-3-96.
- In Jan. 1996 S Ltd. Sold to H Ltd. Goods costing Rs. 15,000 for Rs. 20,000 on 31-3-1996 half of these goods were lying as unsold in the godown of H Ltd. Give your working notes.

31 மார்ச் 1996 அன்று எச் லிமிடெட் துணை நிறுவனமான எஸ் லிமிடெட்டின் இருப்பு நிலை குறிப்பு பின்வருமாறு :

பொறுப்புகள்	எச் லிமிடெட் ரூ.	எஸ் லிமிடெட் ரூ.	சொத்துக்கள்	எச் லிமிடெட் ரூ.	எஸ் லிமிடெட் ரூ.
பங்கு மூலதனம்	8,00,000	2,00,000	நிலையான சொத்து	5,50,000	1,00,000
பொது காப்பு நிதி	1,50,000	70,000	75% பங்குகள்		
இலாப நட்ட க/கு	90,000	55,000	எஸ் லிமிடெட்		
கடனீந்தோர்கள்	1,20,000	80,000	(அடக்கவிலை)	2,80,000	—
			சரக்கிருப்பு	1,05,000	1,77,000
			பிற நடப்பு சொத்து	2,25,000	1,28,000
	<u>11,60,000</u>	<u>4,05,000</u>		<u>11,60,000</u>	<u>4,05,000</u>

- Bring out the various methods of valuation of Goodwill.

நன்மதிப்பை மதிப்பிடுவதற்கான பலவேறு முறைகளை தருக.

- Ratan Ltd. having a share capital of Rs. 3,00,000 divided into 3,000 shares of Rs. 100 each, resolves to sub-divide the shares into 30,000 shares of Rs. 10 each. Pass the necessary Journal entry.

ரூ. 3,00,000 பங்கு மூலதனத்தைக் கொண்ட ரத்தன் ஒவ்வொன்றும் ரூ. 100 வீதம் 3,000 பங்குகளாக பிரிக்கப்பட்டு, பங்குகளை ரூ. 10இன் 30,000 பங்குகளாகப் பிரித்துள்ளது. தேவையான குறிப்பேட்டு பதிவை தருக.

Cr

- What are the Provisions of the companies act in regard to the reduction of share capital? – Explain it.

பங்கு மூலதனத்தைக் குறைப்பது தொடர்பாக நிறுவனங்கள் சட்டத்தின் விதிகள் யாவை? அவற்றை விவரி.

- Describe the methods of accounting for Amalgamation.

ஒருங்கிணைப்புக்கான கணக்கியல் முறைகளை விவரிக்கவும்.

Cr

- (b) Distinguish between 'Net Assets' and 'Net payments' as basis for computation of Purchase consideration.

கொள்முதல் பரிசீலனை முறையில்
நிகரசொத்துக்கள் மற்றும் நிகர செலுத்துதல்
முறையை வேறுபடுத்தி காட்டுக.

14. (a) On 31st March 1998, a bank held the following bills, discounted by it earlier :

Date of bill 1998	Term of bill (months)	Discounted @ % p.a.	Amount of bill Rs.
(i) January, 17	4	17	7,30,000
(ii) February, 7	3	18	14,60,000
(iii) March, 9	3	17.5	3,64,000

You are required to calculate the rebate on bills discounted. Also show the necessary journal entry for the rebate.

மார்ச், 31, 1998 அன்று ஒரு வங்கி அதன் முந்தைய ரசீதுகளை தள்ளுபடி செய்து வைத்திருந்தது.

ரசீதின் தேதி 1998	ரசீதின் கால அளவு (மாதம்)	வருடத்திற்கு @% தள்ளுபடி	ரசீதின் தொகை
(i) ஜனவரி, 17	4	17	7,30,000
(ii) பிப்ரவரி, 7	3	18	14,60,000
(iii) மார்ச், 9	3	17.5	3,64,000

தள்ளுபடி செய்யப்பட்ட ரசீதின் தள்ளுபடியை கணக்கிடுக மற்றும் தள்ளுபடிக்கான குறிப்பேடு பதிவை காண்க.

Or

பின்வரும் தகவல்களில் இருந்து 1992 மார்ச் 31 ஆம் தேதி முடிவடைந்த ஆண்டிற்கான ஏபிசி வங்கியின் இலாப நஷ்டக் கணக்கை பரிந்துரைக்கப்பட்ட படிவத்தில் தயார் செய்க.

ரூ.	ரூ.
கடன் மீதான வட்டி	2,59,000 வட்டி மீது மேல்வரைப் பற்று
நிலையான வைப்பு மீது வட்டி	2,75,000 இயக்குநர்கள் கட்டணம்
வழங்கிய தள்ளுபடி மீது இரசீது	43,000 தணிக்கையாளர் கட்டணம்
தள்ளுபடி	1,200
தரகு கட்டணம்	3,200 வங்கி சேமிப்பு
நிறுவுதல் கட்டணம்	51,000 வைப்பு மீது வட்டி
தள்ளுபடி இரசீதின்	தபால் மற்றும்
மீது தள்ளுபடி	1,95,000 தந்தி செலவு
ரொக்க கடன் மீது வட்டி	2,23,000 அச்சிடுதல் மற்றும்
நடப்பு க/கு மீது வட்டி	42,000 எழுதுபொருள்
வாடகை மற்றும் வரி	13,000 பற்பல செலவுகள்
	1,700

ரூ. 40,000 வராக் கடன் திரும்ப பெற்றது. வரி 55% ஒதுக்கீடு செய்க. கடந்த ஆண்டு இலாப இருப்பு ரூ. 1,20,000. பங்குதாரர்களுக்கு பங்காதயம் ரூ. 20,000 இயக்குநர்கள் பரிந்துரை செய்தனர்.

20. On 31st March, 1996 the balance sheets of H Ltd. and its subsidiary S Ltd. stood as follows :

Liabilities	H Ltd. Rs.	S Ltd. Es.	Assets	H Ltd. Rs.	S Ltd. Rs.
Share capital	8,00,000	2,00,000	Fixed assets	5,50,000	1,00,000
General Reserve	1,50,000	70,000	S Ltd. 75%		
Profit and Loss a/c	90,000	55,000	shares in (at cost)	2,80,000	—
Creditors	1,20,000	80,000			—
			Stock	1,05,000	1,77,000
			Other current assets	2,25,000	1,28,000
	11,60,000	4,05,000		11,60,000	4,05,000

19. From the following information, prepare the P & L a/c of ABC Bank Ltd., for the year ended on 31-3-1992 in the prescribed form.

	Rs.		Rs.
Interest on Loan	2,59,000	Interest on overdraft	1,54,000
Interest on fixed deposits	2,75,000	Director's fees	3,000
Rebate on bills discounted	49,000	Auditor's fees	1,200
Commission	8,200	Interest on Savings	
Establishment	54,000	bank deposits	68,000
Discount on bills		Postage and	
discounted	1,95,000	telegrams	1,400
Interest on Cash credits	2,23,000	Printing and	
Interest on current a/c	42,000	Stationery	2,900
Rent and taxes	18,000	Sundry charges	1,700

Bad debts to be written off amounted to Rs. 40,000. Provision for taxation may be made @ 55%. Balance of Profit from Last year was Rs. 1,20,000. The directors have recommended a dividend of Rs. 20,000 for the share holders.

- (b) Write short notes on

- Statutory Reserve
- Bills for collection
- Money at call and short notice

- சட்டபூர்வ அறிக்கை இருப்பு
- சேகரிப்பதற்கான இரசீது
- அழைப்பு மற்றும் குறுகிய அறிவிப்பில் பணம் - சிறு குறிப்பு வரைக.

15. (a) "Consolidated Final Accounts are useful but not Statutory". Explain.

ஒருங்கிணைந்த இறுதிக் கணக்குகள் பயனுள்ளவை ஆனால் சட்டபூர்வ விளக்கமல்ல - விவரி.

Or

- (b) Distinguish between Capital Profits and Revenue Profits.

மூலதன இலாபம் மற்றும் வருவாய் இலாபம் - வேறுபடுத்துக.

SECTION C — (3 × 10 = 30 marks)

Answer any THREE questions.

16. Bring out the various methods of Valuation of Shares.

பங்குகளை மதிப்பிடுவதற்கான பல்வேறு முறைகளைத் தருக.

17. Write Short notes on :

- Scheme of capital reduction
- Surrendered Shares
- Capital Reduction Account
- Sub division of shares

சிறு குறிப்பு எழுதுக.

- மூலதன குறைப்பு திட்டம்
- சரணடைந்த பங்குகள்
- மூலதன குறைப்பு கணக்கு
- பங்குகளின் துணைப்பிரிவு

18. Following is the Balance Sheet of K Ltd., as on 31.12.1980.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
2,000 Shares of Rs. 10 each fully paid	20,000	Goodwill	4,000
Profit and Loss a/c	7,000	Fixed assets	16,500
Debentures	10,000	Current assets	19,500
Creditors	3,000		
	<u>40,000</u>		<u>40,000</u>

R Ltd., Agreed to take over the assets of K. Ltd. (exclusive of one fixed assets of Rs. 4,000 and cash Rs. 1,000 included in current assets) at 10% more than the book values. It agreed to take over Creditors also. The purchase price was to be discharged by the issue of 2,000 shares of Rs. 10 each at the market value of Rs. 15 each and the balance in cash.

Liquidation expenses came to Rs. 400. K Ltd. Sold the fixed assets of Rs. 4,000 and realised the book value. It paid off its debentures and liquidation expenses. You are required to give journal entries in the books of K Ltd., and R Ltd.

31 டிசம்பர் 1980 அன்று கே லிமிடெட்-இன் இருப்பு நிலை குறிப்பு பின்வருமாறு :

பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
ரூ. 10 வீதம் 2,000 பங்குகள்		நன்மதிப்பு	4,000
முழுமையாக செலுத்தப்பட்டன	20,000	நிலையான சொத்துக்கள்	16,500
இலாபம் மற்றும் நட்டக் கணக்கு	7,000	நடப்பு சொத்துக்கள்	19,500
கடன்ீட்டு பத்திரங்கள்	10,000		
கடன்ீந்தோர்கள்	3,000		
	<u>40,000</u>		<u>40,000</u>

கே நிறுவனத்தின் சொத்துக்களை ஆர் நிறுவனம் கையகப்படுத்த ஒப்புக் கொண்டது (ஒரு நிலையான சொத்து ரூ. 4,000 மற்றும் ரொக்கம் ரூ. 1,000 தற்போதைய நடப்பு சொத்துகளில் சேர்க்கப்பட்டுள்ளது) புத்தக மதிப்புகளை விட 10% அதிகம். கடன்கொடுத்தவர்களையும் (கடன்ீந்தோர்) கையகப்படுத்திக் கொண்டது. கொள்முதல் விலையில் 2,000 பங்குகள் தலா ரூ. 10 வீதம் சந்தை விலையில் ரூ.15 வெளியிட்டது மற்றும் மீதி ரொக்கமாக வழங்கப்பட்டது. கலைப்பு செலவுகளை ரூ. 400 செலுத்தியது. கே நிறுவனம் ரூ. 4,000 மதிப்பில் உள்ள நிலையான சொத்துக்களை விற்பனை செய்தது புத்தக மதிப்பில் கடனீட்டுபத்திரங்கள் மற்றும் கலைப்பு செலவுகளை அது செலுத்தியது. கே நிறுவனம் மற்றும் R நிறுவனத்தின் குறிப்பேட்டு பதிவுகளை தருக.